**Recueil Electronique des Sociétés et Associations**
Numéro RCS : B204760
Référence de publication : RESA_2016_079.395
Publié au RESA N° RESA_2016_079 le 31/08/2016
Déposé le 31/08/2016

**PARTNERS GROUP MERKUR INVESTMENT I S.À R.L.**
**(ANCIENNEMENT: LUXEMBOURG INVESTMENT COMPANY 147 S.À R.L.)**
*Société à responsabilité limitée*
Siège social : 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 204760

---

**N° 1692/16**
**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DES ASSOCIES DE LA SOCIETE TENUE EN DATE DU 20 JUILLET 2016**

---

In the year two thousand sixteen, on the twentieth day of July.

Before Us, Maître Jacques KESSELER, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

1. **Partners Group Global Infrastructure 2012, L.P. Inc.**, a limited partnership existing under the laws of Guernsey, having its registered office at Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernsey, registered with the Guernsey Registry under number 1515 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 1**");

2. **Partners Group Global Infrastructure SICAV**, a SICAV incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 2, Place d'Argent, L-1413 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade registry (*Registre de commerce et des sociétés Luxembourg)* under number B 167146 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 2**");

3. **Blue Triangles Private Markets Investments 2015, C.V.**, a Dutch limited partnership registered under the laws of the Netherlands under number 63479842, having its registered office at 50, Lothian Road, Festival Square, Edinburgh, EH3 9WJ, Scotland (hereinafter referred to as the "**Shareholder 3**");

4. **Partners Group Infrastructure Universal, L.P. Inc.**, a limited partnership existing under the laws of Guernsey, having its registered office at Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernsey, registered with the Guernsey Registry under number 2105 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 4**");

5. **Infidem Partners Group Infrastructure, L.P. Inc.**, a limited partnership existing under the laws of Guernsey, having its registered office at Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernsey, registered with the Guernsey Registry under number 2163 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 5**");

6. **BVK Direct Infrastructure 2014, L.P. Inc.,** a limited partnership existing under the laws of Guernsey, having its registered office at Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernsey, registered with the Guernsey Registry under number 2171 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 6**");

7. **Partners Group Direct Infrastructure 2015 (USD), L.P. Inc.,** a limited partnership existing under the laws of Guernsey, having its registered office at Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernsey, registered with the Guernsey Registry under number 2225 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 7**");

8. **Partners Group Direct Infrastructure 2015 (EUR) S.C.A., SICAV-SIF**, a company in the form of a corporate partnership limited by shares with variable capital organised as an investment company with variable capital – specialised investment fund, incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade registry (*Registre de commerce et des sociétés Luxembourg)* under number B 197147 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 8**");

9. **Global Premium FCP-SIF - Fund I**, a mutual investment fund incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 2, place d'Argent, L-1413 Luxembourg, in the process of being registered with the Luxembourg trade registry (*Registre de commerce et des sociétés Luxembourg*) (hereinafter referred to as the "**Shareholder 9**");

10. **Partners Group Global Infrastructure 2015 (EUR), L.P. Inc.,** a limited partnership existing under the laws of Guernsey, having its registered office at Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernsey, registered with the Guernsey Registry under number 2207 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 10**");

11. **Partners Group Global Infrastructure 2015 (EUR) S.C.A., SICAV-SIF**, a company in the form of a corporate partnership limited by shares organised as an investment company with variable capital – specialised investment fund, incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade registry (*Registre de commerce et des sociétés Luxembourg)* under number B 197373 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 11**");

12. **Partners Group Direct Infrastructure 2015 (USD) A, L.P.**, a limited partnership existing under the laws of Delaware, having its registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, registered with the register number 2500538 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 12**");

13. **Partners Group - FPP Op. Co., L.P.**, a limited partnership existing under the laws of Delaware, having its registered office at C/O Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, USA, registered with the register number 5825452 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 13**");

14. **WIN Alt IC Limited**, a limited company existing under the laws of Guernsey, having its registered office at Tudor House, Le Bordage, GY1 1BT St Peter Port, Guernsey, registered

with the Guernsey Registry under number 49756 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 14**");

15. **PG Partners Fund, L.P.**, a limited partnership existing under the laws of Guernsey, having its registered office at Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernsey, registered with the Guernsey Registry under number 2599 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 15**"); and

16. **Peking Private Markets Investments, L.P. Inc.**, a limited company existing under the laws of Guernsey, having its registered office at Tudor House, Le Bordage, GY1 1BT St Peter Port, Guernsey, registered with the Guernsey Registry under number 2508 (hereinafter referred to as the "**Shareholder 16**" and together with the Shareholder 1, the Shareholder 2, the Shareholder 3, the Shareholder 4, the Shareholder 5, the Shareholder 6, the Shareholder 7, the Shareholder 8, the Shareholder 9, the Shareholder 10, the Shareholder 11, the Shareholder 12, the Shareholder 13, the Shareholder 14 and the Shareholder 15, the "**Shareholders**")

here represented by Mrs Sofia Afonso-Da Chao Conde, notary clerk, with professional address at 13, route de Luxembourg, L-4761 Pétange, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on or about 15 July 2016.

The said proxy, signed *ne varietur* by the proxyholder of the party appearing and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing person, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to state that:

I. The appearing parties, represented as mentioned above, are the shareholders of the private limited liability company ("*société à responsabilité limitée*") established and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg under the name of "Partners Group Merkur Investment I S.à r.l." having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 204760, incorporated by a deed of Maître Jacques Kesseler, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, of 18 February 2016, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1695, dated 10 June 2016 (the "**Company**").

II. The Company's share capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares with a nominal value of one euro (EUR 1) each.

III. The appearing parties, representing the entire share capital of the Company, having waived any notice requirement, the general meeting of shareholders being regularly constituted, may validly deliberate on all the items of the following agenda of which the Shareholders has been duly informed beforehand:

1) Conversion of the existing twelve thousand five hundred (12,500) ordinary shares of the Company into twelve thousand five hundred (12,500) class A shares with a par value of one euro (EUR 1.-) each (the "**Class A Shares**");
2) Increase of the Company's share capital by an amount of three hundred two thousand five hundred euro (EUR 302,500.00) so as to raise it from its present amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) to three hundred fifteen thousand euro (EUR 315,000.00),

by creation and issuance of two hundred ninety-one thousand two hundred fifty (291,250) new class A shares (the "**New Class A Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class B shares (the "**Class B Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class C shares (the "**Class C Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class D shares (the "**Class D Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class E shares (the "**Class E Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class F shares (the "**Class F Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class G shares (the "**Class G Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class H shares (the "**Class H Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class I shares (the "**Class I Shares**") and one thousand two hundred fifty (1,250) new class J shares (the "**Class J Shares**" and together with the New Class A Shares, the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, the Class E Shares, the Class F Shares, the Class G Shares, the Class H Shares and the Class I Shares, the "**New Shares**") with a par value of one euro (EUR 1) each and modifications to the rights attached to the shares of the Company;

3) Subscription for and full payment of the New Shares by way of a contribution in cash to be made by the Shareholders.;
4) Restatement of article 6 of the articles of association of the Company so as to reflect the above resolutions;
5) Restatement of article 19 of the articles of association of the Company so as to reflect the above resolutions;
6) Restatement of article 20 of the articles of association of the Company so as to reflect the above resolutions; and
7) Miscellaneous.

**FIRST RESOLUTION**

The Shareholders resolve to convert the existing twelve thousand five hundred (12,500) ordinary shares of the Company into twelve thousand five hundred (12,500) class A shares with a par value of one euro (EUR 1) each (the "**Class A Shares**").

**SECOND RESOLUTION**

The Shareholders resolve to increase the Company's share capital by an amount of three hundred two thousand five hundred euro (EUR 302,500.00) so as to raise it from its present amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500) to three hundred fifteen thousand euro (EUR 315,000.00), by creation and issuance of two hundred ninety-one thousand two hundred fifty (291,250) new class A shares (the "**New Class A Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class B shares (the "**Class B Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class C shares (the "**Class C Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class D shares (the "**Class D Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class E shares (the "**Class E Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class F shares (the "**Class F Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class G shares (the "**Class G Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class H shares (the "**Class H Shares**"), one thousand two hundred fifty (1,250) new class I shares (the "**Class I Shares**") and one thousand two hundred fifty (1,250) new class J shares (the "**Class J Shares**" and together with the New

Class A Shares, the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, the Class E Shares, the Class F Shares, the Class G Shares, the Class H Shares and the Class I Shares, the "**New Shares**").

**SUBSCRIPTION – PAYMENT**

At the moment intervene the Shareholders.

Who, by their proxy holders, after having heard all the above, declares to have full knowledge of the articles of association and financial situation of the company.

The Shareholders then declare to subscribe for three hundred two thousand two hundred fifty (302,250) New Shares and to fully pay them up at their nominal value of one euro (EUR 1) each, having an aggregate value of three hundred two thousand two hundred fifty euro (EUR 302,250) together with a share premium in the amount of one hundred one thousand two hundred fifty euro (EUR 101,250) by contribution in cash in the amount of four hundred three thousand seven hundred fifty euro (EUR 403,750) as follows:

Shareholder 1 subscribes and pays 41,358 Class A Shares and 178 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 14,378, resulting in a aggregate payment of EUR 59,108.

Shareholder 2 subscribes and pays 2,330 Class A Shares and 10 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 810, resulting in a aggregate payment of EUR 3,330.

Shareholder 3 subscribes and pays 8,446 Class A Shares and 36 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 2,936, resulting in a aggregate payment of EUR 12,071.

Shareholder 4 subscribes and pays 10,194 Class A Shares and 44 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 3,544, resulting in a aggregate payment of EUR 14,569.

Shareholder 5 subscribes and pays 6,117 Class A Shares and 26 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 2,126, resulting in a aggregate payment of EUR 8,741.

Shareholder 6 subscribes and pays 51,260 Class A Shares and 220 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 17,820, resulting in a aggregate payment of EUR 73,260.

Shareholder 7 subscribes and pays 65,531 Class A Shares and 281 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 22,781, resulting in a aggregate payment of EUR 93,656.

Shareholder 8 subscribes and pays 22,427 Class A Shares and 96 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 7,796, resulting in a aggregate payment of EUR 32,051.

Shareholder 9 subscribes and pays 4,369 Class A Shares and 19 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 1,519, resulting in a aggregate payment of EUR 6,244.

Shareholder 10 subscribes and pays 13,688 Class A Shares and 59 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 4,759, resulting in a aggregate payment of EUR 19,564.

Shareholder 11 subscribes and pays 20,388 Class A Shares and 88 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 7,088, resulting in a aggregate payment of EUR 29,138.

Shareholder 12 subscribes and pays 4,078 Class A Shares and 18 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 1,418, resulting in a aggregate payment of EUR 5,828.

Shareholder 13 subscribes and pays 3,495 Class A Shares and 15 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 1,215, resulting in a aggregate payment of EUR 4,995.

Shareholder 14 subscribes and pays 15,436 Class A Shares and 66 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 5,366, resulting in a aggregate payment of EUR 22,061.

Shareholder 15 subscribes and pays 2,039 Class A Shares and 9 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 709, resulting in a aggregate payment of EUR 2,914.

Shareholder 16 subscribes and pays 20,096 Class A Shares and 86 Shares for each of the classes B to J and pays a share premium of EUR 6,986, resulting in a aggregate payment of EUR 28,721.

The amount of four hundred three thousand seven hundred fifty euro (EUR 403,750) has been fully paid up in cash and is now available to the Company, evidence thereof having been given to the undersigned notary.

A blocking certificate of the bank dated 19 July 2016 remains appended hereto.

## THIRD RESOLUTION

Pursuant to the above resolutions, the Shareholders resolve to restate article 6 of the articles of association of the Company, which shall henceforth be read as follows:

"**Art. 6.** The company's corporate capital is fixed at three hundred fifteen euro (EUR 315,000) represented by three hundred fifteen (315,000) shares in registered form with a par value of one euro (EUR 1) each, all subscribed and fully paid up.

The shares are divided into classes (the "**Class(es)**") as follows:

(i) three hundred three thousand seven hundred fifty (303,750) Class A shares;

(ii) one thousand two hundred fifty (1,250) Class B shares;

(iii) one thousand two hundred fifty (1,250) Class C shares;

(iv) one thousand two hundred fifty (1,250) Class D shares;

(v) one thousand two hundred fifty (1,250) Class E shares;

(vi) one thousand two hundred fifty (1,250) Class F shares;

(vii) one thousand two hundred fifty (1,250) Class G shares;

(viii) one thousand two hundred fifty (1,250) Class H shares;

(ix) one thousand two hundred fifty (1,250) Class I shares; and

(x) one thousand two hundred fifty (1,250) Class J shares. »

Any reference made hereinafter to the "shares" shall be constructed as a reference to the Class A and/or B and/or C and/or D and/or E and/or F and/or G and/or H and/or I and/or J shares, depending on the context and as applicable.

The share capital of the company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the single shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its par value is transferred. Also, to the extent permitted by the law, there may be set up an account in which any capital contribution without issue of shares (account 115 of the Luxembourg standard chart of accounts, the "**Account 115**") is transferred. The amount of the premium account and of the Account 115 may be used for the payment of any shares which the company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds into the legal reserve.

The share capital of the company may be reduced through the cancellation of shares including by the cancellation of one or more entire Classes of shares through the repurchase and cancellation of all the shares in issue in such class(es), (the "**Cancellation**"). In the case of repurchases and cancellations of classes of shares such repurchases and cancellations of shares shall be made in the reverse alphabetical order (starting with Class J and ending with Class A). For the avoidance of doubt, the Class A shares cannot be repurchased by the company if other Classes of shares still exist.

In the event of a reduction of share capital through the Cancellation of a Class of shares (in the order provided for above), the rights of the holders of such Class of Shares will be limited to the Total Cancellation Amount, pro rata to their holding in such class.

The Total Cancellation Amount shall be an amount determined by the single manager or as the case may be, the board of managers and approved by the general meeting of the shareholders on the basis of the relevant Interim Accounts (as this term is defined hereafter).

Upon the Cancellation of the shares of the relevant class, the Cancellation Value Per Share will become due and payable by the company.

The following definitions shall apply:

| | |
|---|---|
| **Available Amount** | Means the total amount of net profits of the company (including carried forward profits) to the extent the shareholders would have been entitled to dividend distributions according to these Articles, increased by (i) any share premium/capital contribution without issue of shares (account 115 of the Luxembourg standard chart of accounts) and freely distributable reserves and (ii) as the case may be, by the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of shares to be cancelled but reduced by (i) any losses (included carried forward losses), (ii) any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles and (iii) any Profit Entitlement, each time as set out in the relevant Interim Accounts (without for the avoidance of doubt, any double counting) so that:<br><br>AA = (NP + P+ CR) – (L + LR+PE)<br><br>Whereby: |

| | |
|---|---|
| | AA= Available Amount<br>NP= net profits (including carried forward profits)<br>P= any share premium/capital contribution without issue of shares (account 115 of the Luxembourg standard chart of accounts) and freely distributable reserves;<br>CR = the amount of the share capital reduction and legal reserve reduction relating to the Class of shares to be cancelled;<br>L= losses (including carried forward losses);<br>LR = any sums to be placed into reserve(s) pursuant to the requirements of law or of the Articles;<br>PE = Profit Entitlement. |
| **Interim Accounts** | Means the interim accounts of the company as at the relevant Interim Account Date. |
| **Interim Account Date** | Means the date no earlier than eight (8) days before the date of the repurchase and Cancellation of the relevant Class of shares. |
| **Cancellation Value Per Share** | Means the amount calculated by dividing the Total Cancellation Amount by the number of shares in issue in the Class of shares to be repurchased and cancelled |
| **Total Cancellation Amount** | Means, for each of the Classes J, I, H, G, F, E, D, C, B and A, an amount which shall be limited to the Available Amount of the relevant Class at the time of the cancellation of the relevant Class but can be a lower amount to the extent resolved by the general meeting of the Shareholders in the manner provided for an amendment of the Articles. |
| **Profit Entitlement** | Means the dividends allocated to the other classes of Shares not redeemed, to the extent accrued and unpaid at the time of the redemption. |

“

## FOURTH RESOLUTION

The Shareholders resolve to restate article 19 of the articles of association of the Company, which henceforth shall be read as follows:

“**Art. 19.** From the annual net profits of the company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by the law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in article 6 of these Articles.

The annual general meeting of shareholders of the company shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may decide to pay dividends in accordance with paragraph 5 of this article from time to time, as in its discretion believes best suits the corporate purpose and policy.

Dividends, when payable, will be distributed at the time and place fixed by the board of managers, in accordance with the decision of the general meeting of shareholders.

The dividends may be paid in euro, or any other currency selected by the single manager or the board of managers of the company.

In the event of a dividend distribution and to that extent that there are sufficient distributable funds, such dividend shall be allocated and paid as follows:

(i) each Class A Share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point sixty per cent (0.60%) per annum of the nominal value of such Share;

(ii) each Class B Share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point fifty-five per cent (0.55%) per annum of the nominal value of such Share;

(iii) each Class C Share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point fifty per cent (0.50%) per annum of the nominal value of such Share;

(iv) each Class D Share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point forty-five per cent (0.45%) per annum of the nominal value of such Share;

(v) each Class E Share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point forty per cent (0.40%) per annum of the nominal value of such Share;

(vi) each Class F Share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point thirty-five per cent (0.35%) per annum of the nominal value of such Share;

(vii) each Class G Share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point thirty per cent (0.30%) per annum of the nominal value of such Share;

(viii) each Class H Share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point twenty-five per cent (0.25%) per annum of the nominal value of such Share;

(ix) each Class I Share (if any) shall entitle to a cumulative dividend in an amount of not less than zero point twenty per cent (0.20%) per annum of the nominal value of such Share; and

(x) the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class J shares, then if no Class J shares are in existence, Class I shares and in such continuation).

The manager or, in case of plurality of managers, the board of managers is authorised to decide and to distribute interim dividends at any time, under the following conditions:

1. The manager or, in case of plurality of managers, the board of managers will prepare an interim statement of accounts which are the basis for the distribution of interim dividends; and

2. This interim statement of accounts shows that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, or these Articles."

**FIFTH RESOLUTION**

The Shareholders resolve to restate article 20 of the articles of association of the Company, which henceforth shall be read as follows:

"**Art. 20.** In the event of dissolution of the company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be shareholders, appointed by a resolution of the single shareholder or

the general meeting of shareholders which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the shareholder(s) or by law, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the realisation of the assets and payments of the liabilities of the company.

After payment of all debts and charges against the company and of the expenses of the liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholders in conformity with and so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set for dividend distributions in article 19 paragraph 5."

There being no further business, the meeting is closed.

**SIXTH RESOLUTION**

The Shareholders decide to accept the resignation of RCS Management (Luxembourg) S.à r.l., having its registered office at, 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade registry under number B 103337 ("**RCS Management (Luxembourg) S.à r.l.**) as manager of the Company with effect of today.

Discharge is granted to RCS Management (Luxembourg) S.à r.l. for the performance of its duties.

The Shareholders decide to appoint as new managers of the Company in replacement of the resigning manager, with effect of today and for an unlimited period :

- **Mr Claude Lang**, born on 12 October 1953 in Esch-sur-Alzette in Luxembourg, professionally residing at 97, rue Jean-Pierre Michels, L-4243 Esch-sur-Alzette, as class A manager;
- **Ms Esther Peiner**, born 19 February 1980 in Aachen in Germany, professionally residing in Zugerstrasse 57, CH-6341, Baar, Switzerland, as class A manager;
- **PMI Services S.à r.l.**, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg with a share capital of EUR 12,500 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 187566, as class A manager;
- **Universal Management Services S.à r.l.**, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, with a share capital of EUR 12,500 and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 64474, as class B manager.

**DECLARATION**

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the proxy holder of the above appearing person, the present deed is worded in English, followed by a French version. On request of the same person and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

WHEREOF, the present deed was drawn up in Pétange, on the date first written above.

The document having been read to the proxy holder of the appearing person, who is known to the notary by her full name, civil status and residence, she signed together with Us, the notary, the present deed.

**SUIT LA TRADUCTION EN LANGUE FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE.**

L'an deux mille seize, le vingtième jour du mois de juillet.

Par-devant Nous, Maître Jacques KESSELER, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg.

ONT COMPARU:

1. **Partners Group Global Infrastructure 2012, L.P. Inc.**, une société en commandite (*limited partnership*) existant en vertu des lois de Guernesey, ayant son siège social à Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernesey, immatriculée au registre de Guernesey sous le numéro 1515 (ci-après dénommée « **Associé 1** »);

2. **Partners Group Global Infrastructure SICAV**, une SICAV constituée et existant en vertu des lois du Luxembourg, ayant son siège social à 2, Place d'Argent, L-1413 Luxembourg, immatriculée au Registre de commerce et des sociétés du Luxembourg sous le numéro B 167146 (ci-après dénommée « **Asscoié 2** »);

3. **Blue Triangles Private Markets Investments 2015, C.V.**, une société en commandite néerlandaise (*Dutch limited partnership*) immatriculée conformément au droit néerlandais sous le numéro 63479842, ayant son siège social à 50, Lothian Road, Festival Square, Edinburgh, EH3 9WJ, Scotland (ci-après dénommée « **Associé 3** »);

4. **Partners Group Infrastructure Universal, L.P. Inc.**, une société en commandite (*limited partnership*) existant en vertu des lois de Guernesey, ayant son siège social à Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernesey, immatriculée au registre de Guernesey sous le numéro 2105 (ci-après dénommée « **Associé 4** »);

5. **Infidem Partners Group Infrastructure, L.P. Inc.**, une société en commandite (*limited partnership*) existant en vertu des lois de Guernesey, ayant son siège social à Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernesey, immatriculée au registre de Guernesey sous le numéro 2163 (ci-après dénommée « **Associé 5** »);

6. **BVK Direct Infrastructure 2014, L.P. Inc.,** une société en commandite (*limited partnership*) existant en vertu des lois de Guernesey, ayant son siège social à Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernesey, immatriculée au registre de Guernesey sous le numéro 2171 (ci-après dénommée « **Associé 6** »);

7. **Partners Group Direct Infrastructure 2015 (USD), L.P. Inc.,** une société en commandite (*limited partnership*) existant en vertu des lois de Guernesey, ayant son siège social à Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernesey, immatriculée au registre de Guernesey sous le numéro 2225 (ci-après dénommée « **Associé 7** »);

8. **Partners Group Direct Infrastructure 2015 (EUR) S.C.A., SICAV-SIF**, une société sous la forme d'une société en commandite par action à capital variable organisée comme une société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement spécialisé, constituée et existant en vertu des loi du Luxembourg, ayant son siège social à 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, immatriculé au Registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 197147 (ci-après dénommée « **Associé 8** »);

9. **Global Premium FCP-SIF - Fund I**, un fonds commun de placement constitué et existant en vertu des lois du Luxembourg, ayant son siège social à 2, place d'Argent, L-1413 Luxembourg, en cours d'immatriculation auprès du Registre de commerce et des sociétés (ci-après dénommé « **Associé 9** »);

10. **Partners Group Global Infrastructure 2015 (EUR), L.P. Inc.,** une société en commandite (*limited partnership*) existant en vertu des lois de Guernesey, ayant son siège social à Tudor House, Le Bordage, St Peter Port, Guernesey, immatriculée au registre de Guernesey sous le numéro 2207 (ci-après dénommée « **Associé 10** »);

11. **Partners Group Global Infrastructure 2015 (EUR) S.C.A., SICAV-SIF**, , une société sous la forme d'une société en commandite par action à capital variable organisée comme une société d'investissement à capital variable – fonds d'investissement spécialisé, constituée et existant en vertu des loi du Luxembourg, ayant son siège social à 2, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg, immatriculée au Registre de commerce et des Sociétés sou le numéro B 197373 (ci-après dénommée « **Associé 11** »);

12. **Partners Group Direct Infrastructure 2015 (USD) A, L.P.**, une société en commandite (*limited partnership*) existant en vertu des lois de Delaware, ayant son siège social à 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, immatriculée au registre sous le numéro 2500538 (ci-après dénommée « **Associé 12** »);

13. **Partners Group - FPP Op. Co., L.P.**, une société en commandite (*limited partnership*) existant en vertu des lois de Delaware, ayant son siège social à C/O Corporation Service Company, 2711 Centerville Road, Suite 400, Wilmington, DE 19808, USA, immatriculée au registre sous le numéro 5825452 (ci-après dénommée « **Associé 13** »);

14. **WIN Alt IC Limited**, une société de capitaux (*limited company*) existant en vertu des lois de Guernesey, ayant son siège social à Tudor House, Le Bordage, GY1 1BT St Peter Port, Guernesey, immatriculée au registre de Guernesey sous le numéro 49756 (ci-après dénommée « **Associé 14** »);

15. **PG Partners Fund, L.P.**, une société en commandite (*limited partnership*) existant en vertu des lois de Guernesey, ayant son siège social à Tudor House, Le Bordage, St Peter Port,

Guernesey, immatriculée au registre de Guernesey sous le numéro 2599 (ci-après dénommée « **Associé 15** »); et

16. **Peking Private Markets Investments, L.P. Inc.**, une société de capitaux (*limited company*) existant en vertu des lois de Guernesey, ayant son siège social à Tudor House, Le Bordage, GY1 1BT St Peter Port, Guernesey, immatriculée au registre de Guernesey sous le numéro 2508 (ci-après dénommée « **Associé 16** » et ensemble avec Associé 1, Associé 2, Associé 3, Associé 4, Associé 5, Associé 6, Associé 7, Associé 8, Associé 9, Associé 10, Associé 11, Associé 12, Associé 13, Associé 14 et Associé 15, les « Associés »)

Ici représentés par Mme Sofia Da Chao Conde, clerc de notaire, résidant professionnellement au 13, route de Luxembourg, L-4761 Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu de procurations données sous seing privée en date du 15 juillet 2016.

Lesquelles procurations, après avoir étés signées *ne varietur* par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront annexées aux présentes afin d'être enregistrées avec elle.

Les parties comparantes, représentée tel qu'indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. Les parties comparantes, représentées tel qu'indiqué ci-dessus, sont les associés de la société à responsabilité limitée constituée et existant en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg sous la dénomination "Partners Group Merkur Investment I S.à r.l.", ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 204760, constituée par un acte de Maître Jacques Kesseler, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, du 18 février 2016, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1695 du 10 juin 2016 (la "**Société**").

II. Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune.

III. Les parties comparantes, représentant l'entièreté du capital social de la Société et ayant renoncé aux formalités de convocation, l'assemblée générale des associés est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur tous les points de l'ordre du jour suivant, dont les associés ont été dûment informés au préalable :

1) Conversion des douze mille cinq cents (12.500) parts sociales ordinaires existantes de la Société en douze mille cinq cents (12.500) parts sociales de classe A d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune (les "**Parts Sociales de Classe A**");

2) Augmentation du capital social de la Société d'un montant de trois cent deux mille cinq cent euros (EUR 302.500) de façon à le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) à trois cent quinze mille euros (EUR 315.000), par la création et l'émission de deux cent quatre-vingt-onze mille deux cent cinquante (291.250) nouvelles parts sociales de classe A (les "**Nouvelles Parts Sociales de Classe A**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe B (les "**Parts Sociales de Classe B**"),

mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe C (les "**Parts Sociales de Classe C**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe D (les "**Parts Sociales de Classe D**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe E (les "**Parts Sociales de Classe E**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe F (les "**Parts Sociales de Classe F**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe G (les "**Parts Sociales de Classe G**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe H (les "**Parts Sociales de Classe H**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe I (les "**Parts Sociales de Classe I**"), et mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe J (les "**Parts Sociales de Classe J**" et ensemble avec les Nouvelles Parts Sociales de Classe A, les Parts Sociales de Classe B, les Parts Sociales de Classe C, les Parts Sociales de Classe D, les Parts Sociales de Classe E, les Parts Sociales de Classe F, les Parts Sociales de Classe G, les Parts Sociales de Classe H, et les Parts Sociales de Classe I, les "**Nouvelles Parts Sociales**") d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, et modifications des droits attachés aux parts sociales de la Société;

3) Souscription et paiement intégral des Nouvelles Parts Sociales par apport en numéraire ;
4) Reformulation de l'article 6 des statuts de la Société de manière à refléter les résolutions ci-dessus ;
5) Reformulation de l'article 19 des statuts de la Société de manière à refléter les résolutions ci-dessus ;
6) Reformulation de l'article 20 des statuts de la Société de manière à refléter les résolutions ci-dessus ; et
7) Divers.

**PREMIERE RESOLUTION**

Les Associés décident de convertir les des douze mille cinq cents (12.500) parts sociales ordinaires existantes de la Société en douze mille cinq cents (12.500) parts sociales de classe A d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune (les "**Parts Sociales de Classe A**").

**SECONDE RESOLUTION**

Les Associés décident d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de trois cent deux mille cinq cent euros (EUR 302.500) de façon à le porter de son montant actuel de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500) à trois cent quinze mille euros (EUR 315.000), par la création et l'émission de deux cent quatre-vingt-onze mille deux cent cinquante (291.250) nouvelles parts sociales de classe A (les "**Nouvelles Parts Sociales de Classe A**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe B (les "**Parts Sociales de Classe B**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe C (les "**Parts Sociales de Classe C**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe D (les "**Parts Sociales de Classe D**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe E (les "**Parts Sociales de Classe E**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe F (les "**Parts Sociales de Classe F**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe G (les "**Parts Sociales de Classe G**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe H (les "**Parts Sociales de Classe H**"), mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts

sociales de classe I (les "**Parts Sociales de Classe I**"), et mille deux cent cinquante (1.250) nouvelles parts sociales de classe J (les "**Parts Sociales de Classe J**" et ensemble avec les Nouvelles Parts Sociales de Classe A, les Parts Sociales de Classe B, les Parts Sociales de Classe C, les Parts Sociales de Classe D, les Parts Sociales de Classe E, les Parts Sociales de Classe F, les Parts Sociales de Classe G, les Parts Sociales de Classe H, et les Parts Sociales de Classe I, les "**Nouvelles Parts Sociales**").

**SOUSCRIPTION - PAIEMENT**

A cet instant interviennent les Associés;

Qui, par leur mandataire, après avoir entendu tout ce qui précède, déclarent avoir entière connaissance des statuts et de la situation financière de la société.

Les Associés décident de souscrire aux trois cent deux mille cinq cent (302.500) Nouvelles Parts Sociales, et de les payer intégralement à leur valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, pour une valeur totale de trois cent deux mille cinq cent euros (EUR 302.250) ensemble avec une prime d'émission d'un montant de cent un mille deux cent cinquante euros (EUR 101,250) par un apport en numéraire d'un montant total de quatre cent trois mille sept cent cinquante euros (EUR 403,750) comme suit :

L'Associé 1 souscrit et paie 41.358 Parts Sociales de Classe A et 178 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 14.378, paye donc en tout EUR 59.108.

L'Associé 2 souscrit et paie 2.330 Parts Sociales de Classe A et 10 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 810, paye donc en tout EUR 3.330.

L'Associé 3 souscrit et paie 8.446 Parts Sociales de Classe A et 36 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 2.936, paye donc en tout EUR 12.071.

L'Associé 4 souscrit et paie 10.194 Parts Sociales de Classe A et 44 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 3.544, paye donc en tout EUR 14.569.

L'Associé 5 souscrit et paie 6.117 Parts Sociales de Classe A et 26 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 2.126, paye donc en tout EUR 8.741.

L'Associé 6 souscrit et paie 51.260 Parts Sociales de Classe A et 220 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 17.820, paye donc en tout EUR 73.260.

L'Associé 7 souscrit et paie 65.531 Parts Sociales de Classe A et 281 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 22.781, paye donc en tout EUR 93.656.

L'Associé 8 souscrit et paie 22.427 Parts Sociales de Classe A et 96 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 7.796, paye donc en tout EUR 32.051.

L'Associé 9 souscrit et paie 4.369 Parts Sociales de Classe A et 19 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 1.519, paye donc en tout EUR 6.244.

L'Associé 10 souscrit et paie 13.688 Parts Sociales de Classe A et 59 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 4.759, paye donc en tout EUR 19.564.

L'Associé 11 souscrit et paie 20.388 Parts Sociales de Classe A et 88 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 7.088, paye donc en tout EUR 29.138.

L'Associé 12 souscrit et paie 4.078 Parts Sociales de Classe A et 18 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 1.418, paye donc en tout EUR 5.828.

L'Associé 13 souscrit et paie 3.495 Parts Sociales de Classe A et 15 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 1.215, paye donc en tout EUR 4.995.

L'Associé 14 souscrit et paie 15.436 Parts Sociales de Classe A et 66 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 5.366, paye donc en tout EUR 22.061.

L'Associé 15 souscrit et paie 2.039 Parts Sociales de Classe A et 9 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 709, paye donc en tout EUR 2.914.

L'Associé 16 souscrit et paie 20.096 Parts Sociales de Classe A et 86 Parts Sociales de chacune des Classes B à J et paye une prime d'émission de EUR 6.986, paye donc en tout EUR 28.721.

Le montant de quatre cent trois mille sept cent cinquante euros (EUR 403,750) a été intégralement libéré en numéraire et se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire qui le reconnaît expressément.

Un certificat de blocage de la banque en date du 19 juillet 2016 reste annexé aux présentes.

**TROISIEME RESOLUTION**

Conformément aux résolutions ci-dessus, les Associés décident de reformuler l'article 6 des statuts de la Société, qui sera désormais lu comme suit :

"**Art. 6.** Le capital social de la Société est fixé à trois cent quinze mille euros (EUR 315.000) représenté par trois cent quinze mille (315.000) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

Les parts sociales sont divisées en classes (la/les "**Class(es)**") comme suit :

(i) trois cent trois mille sept cent cinquante (303.750) parts sociales de Classe A ;

(ii) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales de Classe B ;

(iii) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales de Classe C ;

(iv) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales de Classe D ;

(v) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales de Classe E ;

(vi) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales de Classe F ;

(vii) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales de Classe G ;

(viii) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales de Classe H ;

(ix) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales de Classe I ; et

(x) mille deux cent cinquante (1.250) parts sociales de Classe J."

Toute référence faite ci-après aux "parts sociales" devra être énoncée en référence aux parts sociales de Classe A et/ou B et/ou C et/ou D et/ou E et/ou F et/ou G et/ou H et/ou I et/ou J, en fonction du contexte et selon le cas.

Le capital social peut être augmenté ou diminué en vertu de résolutions adoptées lors d'une assemblée générale extraordinaire des associés délibérant conformément aux dispositions pour modifier les Statuts.

En plus du capital social il peut être mis en place un compte de prime d'émission sur lequel pouront être versées les primes d'émission payées en plus de la valeur nominale lors de la souscription de toute part sociale. Dans la mesure permise par la loi, il pourra être mis en place un compte sur

lequel pourront être versés les apports en capitaux sans emission de parts sociales en contrpartie (compte 115 du plan comptable normalisé luxembourgeois, le "**Compte 115**"). Les fonds sur le compte de primes d'émission ansi que sur le Compte 115 pourront être utilisés pour le paiement de toutes parts sociales rachetées à ses associés, pour compenser toutes pertes nettes réalisées, pour distribution aux associés ou pourront être alloués à la réserves légale.

Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par l'annulation des parts sociales, en ce compris par l'annulation d'une, ou de plusieurs Classes entières de parts sociales, par le rachat et l'annulation de toutes les parts sociales qui ont été émises dans cette ou ces Classe(s) (l'**Annulation**). Dans le cas d'un rachat et de l'annulation des classes des parts sociales, ces rachats et annulations des parts sociales devront être faits par ordre alphabétique inversé (en débutant par la Classe J et terminant par la Classe A). Pour éviter toute ambiguïté, les parts sociales de Classe A ne pourront pas être rachetées par la Société si d'autres Classes de parts sociales existent toujours.

Dans le cas d'une réduction du capital social par le biais du rachat et de l'Annulation d'une Classe de parts sociales (dans l'ordre indiqué ci-dessus), les droits des détenteurs des parts sociales de ladite Classe de parts sociales seront limités au Montant Total Annulé, au prorata de leur détention de cette Classe de parts sociales.

Le Montant Total Annulé devra être un montant déterminé par le gérant unique ou, le cas échéant, le conseil de gérance et approuvé par l'assemblée générale des associés sur base des Comptes Intérimaires (comme défini ci-après).

**5.6.** Suite au rachat et à l'Annulation des parts sociales d'une classe concernée, la Valeur d'Annulation Par Part Sociale sera due et payable par la Société.

Les définitions suivantes sont applicables :

| | |
|---|---|
| **Montant Disponible** | Signifie le montant total des profits nets de la Société (en ce compris les profits reportés) dans la mesure où les associés auraient bénéficié d'un droit à une distribution de dividendes conformément aux Statuts, augmenté (i) des primes d'émission / apport en capitaux non rémunérés par l'émission de parts sociales (compte 115 du plan comptable normalisé) et des réserves librement distribuables et (ii) le cas échéant, du montant de la réduction du capital social et de la réduction de la réserve légale relative à la Classe de parts sociales à annuler mais diminué par (i) toute perte (en ce compris les pertes reportées), (ii) tous montants placés en réserve(s) conformément aux dispositions de la loi ou des Statuts et (iii) tout Droit aux Résultats le tout tel que déterminé sur base des Comptes Intérimaires (sans, pour éviter tout doute sur la question, double comptabilisation) de sorte que :<br><br>AA =(NP+P+CR) – (L+LR+PE)<br><br>Où :<br><br>AA = Montant Disponible ;<br>NP = profits nets (en ce compris les profits nets reportés) ; |

| | |
|---|---|
| | P = toute prime d'émission/apport en capital non rémunéré par une émission de parts sociales (compte 115 du plan comptable normalisé, luxembourgeois et toute réserve librement distribuable<br>CR = le montant de la réduction de capital et de la réduction de la réserve relative à la Classe de parts sociales à annuler ;<br>L = pertes (en ce compris les pertes reportées) ;<br>LR = toute somme à affecter en réserve(s) conformément aux dispositions de la loi ou des Statuts ;<br>PE = Droit aux Résultats. |
| **Comptes Intérimaires** | Signifie les comptes intérimaires de la Société à la Date des Comptes Intérimaires concernés. |
| **Date des Comptes Intérimaires** | Signifie la date ne précédant pas de plus de huit (8) jours la date de rachat et d'Annulation de la Classe des parts sociales concernée. |
| **Valeur d'Annulation Par Part Sociale** | Signifie le montant calculé en divisant le Montant Total Annulé par le nombre de parts sociales dans la Classe de parts sociales à racheter et à annuler. |
| **Montant Total Annulé** | Signifie, pour chacune des Classes J, I, H, G, F, E, D, C, B et A, un montant limité au Montant Disponible de la Classe pertinente au moment de l'annulation de la Classe pertinente, mais qui peut être inférieur pour autant que qu'il soit décidé de tel par l'assemblée générale des Associés selon les conditions requises pour la modification des Statuts. |
| **Droit aux Résultats** | Signifie les dividendes alloués à chaque classe de parts sociales non rachetée autant que ceux-ci sont accumulés et non déjà versés au moment du rachat. |

"

## QUATRIEME RESOLUTION

Les Associés décident de reformuler l'article 19 des statuts de la Société, qui sera désormais lu comme suit :

"**Art. 19.** Des bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent (5%) devront être alloués à la réserve requise par la loi. Cette répartition cessera d'être requise dès que ladite réserve légale s'élèvera à un montant de dix pour cent (10%) du capital de la Société tel qu'indiqué ou tel qu'augmenté ou réduit de temps en temps conformément à ce que prévoit l'article 5 de ces Statuts.

L'assemblée générale annuelle des associés de la Société déterminera de quelle manière le reste des bénéfices nets annuels seront répartis et elle pourra décider de payer des dividendes conformément à l'article 15.6 de ces Statuts, comme elle juge que cela correspond au mieux à l'objectif et la politique de la société.

Les dividendes, lorsqu'ils sont payables, seront distribués à l'endroit et au moment fixés par le conseil de gérance, conformément à la décision de l'assemblée générale des associés.

Les dividendes peuvent être payés en euros, ou toute autre devise sélectionnée par le gérant unique ou le conseil de gérance de la Société.

Le conseil de gérance peut décider de payer des dividendes intérimaires dans les conditions et limites prévues par la loi.

Dans le cas d'une distribution de dividende et pour autant qu’il y ait des fonds distribuables suffisants, ledit dividende devra être réparti et payé comme suit :

(i) chaque part sociale de Classe A (le cas échéant) donne droit à un dividende cumulatif pour un montant d’au moins zéro virgule soixante pourcent (0,60%) par an de la valeur nominale de cette part ;

(ii) chaque part sociale de Classe B (le cas échéant) donne droit à un dividende cumulatif pour un montant d’au moins zéro virgule cinquante-cinq pourcent (0,55%) par an de la valeur nominale de cette part ;

(iii) chaque part sociale de Classe C (le cas échéant) donne droit à un dividende cumulatif pour un montant d’au moins zéro virgule cinquante pourcent (0,50%) par an de la valeur nominale de cette part ;

(iv) chaque part sociale de Classe D (le cas échéant) donne droit à un dividende cumulatif pour un montant d’au moins zéro virgule quarante-cinq pourcent (0,45%) par an de la valeur nominale de cette part ;

(v) chaque part sociale de Classe E (le cas échéant) donne droit à un dividende cumulatif pour un montant d’au moins zéro virgule quarante pourcent (0,40%) par an de la valeur nominale de cette part ;

(vi) chaque part sociale de Classe F (le cas échéant) donne droit à un dividende cumulatif pour un montant d’au moins zéro virgule trente-cinq pourcent (0,35) par an de la valeur nominale de cette part ;

(vii) chaque part sociale de Classe G (le cas échéant) donne droit à un dividende cumulatif pour un montant d’au moins zéro virgule trente pourcent (0,30%) par an de la valeur nominale de cette part ;

(viii) chaque part sociale de Classe H (le cas échéant) donne droit à un dividende cumulatif pour un montant d’au moins zéro virgule vingt-cinq pourcent (0,25%) par an de la valeur nominale de cette part ;

(ix) chaque part sociale de Classe I (le cas échéant) donne droit à un dividende cumulatif pour un montant d’au moins zéro virgule vingt pourcent (0,20%) par an de la valeur nominale de cette part ; et

(x) le solde du montant total distribuable sera alloué dans son entièreté aux détenteurs de parts sociales de la dernière classe par ordre alphabétique inversé (c’est-à-dire en premier lieu les parts sociales de Classe J, et si ces dernières sont inexistantes, les parts sociales de Classe I et ainsi de suite).

Le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance est autorisé à décider et à distribuer des dividendes intérimaires, à tout moment, sous les conditions suivantes :

1. Le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance préparera une situation intérimaire des comptes de la Société qui constituera la base pour la distribution des dividendes intérimaires ;

2. Ces comptes intérimaires devront montrer des fonds disponibles suffisants afin de permettre une distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas excéder les bénéfices réalisés à la clôture de l'exercice fiscal précédent, augmenté du bénéfice reporté et réserves distribuables et diminué des pertes reportées et montants alloués à la réserve légale, en conformité avec la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée ou les présents statuts."

## CINQUIEME RESOLUTION

Les Associés décident de reformuler l'article 20 des statuts de la Société, qui sera désormais lu comme suit :

"**Art. 20.** Lors de la dissolution de la société la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'associé unique ou l'assemblée des associés, selon le cas, qui en fixeront les pouvoirs et émoluments. Sauf résolutions contraires des associés ou dispositions légales opposées, les liquidateurs disposent à cette fin des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le règlement des dettes de la société.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société et des frais de liquidation, les produits nets de liquidation seront distribués aux associés en conformité avec et de manière à atteindre sur une base globale le même résultat économique que celui fixé par les règles de répartition pour les distributions de dividendes à l'article 19 paragraphe 5."

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée.

## SIXIEME RESOLUTION

Les Associés décident d'accepter la démission de RCS Management (Luxembourg) S.à r.l., ayant son siège social à 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, enregistrée au RCS Luxembourg sous le numéro B 103337 ("**RCS Management (Luxembourg) S.à r.l.**") en tant que gérant avec prise d'effet au jour d'aujourd'hui.

Les Associés décident de nommer avec prise d'effet aujourd'hui et pour une période illimitée comme nouveaux gérants de la société en remplacement du gérant démissionnant :

- **M. Claude Lang**, né le 12 octobre 1953 à Esch-sur-Alzette à Luxembourg, avec résidence professionnelle à 97, rue Jean-Pierre Michels, L-4243 Esch-sur-Alzette, en tant que gérant de classe A;
- **Mlle Esther Peiner**, née le 19 février 1980 à Aachen en Allemagne, avec résidence professionnelle à Zugerstrasse 57, CH-6341, Baar, Suisse, en tant que gérante de classe A;
- **PMI Services S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée et existant en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg ayant un capital social de EUR 12.500 et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 187566 en tant que gérant de classe B;

- **Universal Management Services S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée et existant en vertu des lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg ayant un capital social de EUR 12.500 et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 64474 en tant que gérant de classe B.

**DECLARATION**

Le notaire instrumentant, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande du mandataire de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise, le texte étant suivi d'une version française, et qu'à la demande de la même partie comparante, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

DONT ACTE, fait et passé à Pétange, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, qui est connu du notaire instrumentant par son nom, état civil et résidence, le mandataire a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

(signé) Conde, Kesseler

---

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 26 juillet 2016

Relation : EAC/2016/17518

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) ff, M. Halsdorf

---

POUR EXPEDITION CONFORME